

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

19 มิถุนายน 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกได้ทั้งสามดัชนี โดย Dow Jones เพิ่มขึ้น 0.2%, S&P500 เพิ่มขึ้น 0.3% ขณะที่ Nasdaq100 เพิ่มขึ้น 0.03% ซึ่งกลุ่มที่เพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ Finance เพิ่มขึ้น 0.64% และ Industrials เพิ่มขึ้น 0.55%

ผู้ว่าฯ แบงก์ชาติญี่ปุ่น อูเอะ ออกมาย้ำว่า โอกาสที่ทาง BoJ ที่จะขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในเดือนหน้ามีความเป็นไปได้สูง ผู้ว่าฯ แบงก์ชาติญี่ปุ่น คาซึโอะ อูเอะ เปิดประตูกว้างสำหรับโอกาสในการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในเดือนกรกฎาคมนี้ ท่ามกลางความกังขาของตลาดเกี่ยวกับศักยภาพในการดำเนินการดังกล่าว หลังจากที่มาการกลางกล่าวว่าจะดำเนินการอีกก้าวสำคัญไปสู่การปรับลดการ QE ในเดือนหน้าด้วยการลดการซื้อพันธบัตร "การลดการซื้อพันธบัตรและการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็นประเด็นที่แยกจากกัน" อูเอะกล่าวในวันอังคารเพื่อตอบคำถามในรัฐสภา "มีโอกาสที่ดีที่จะขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นอยู่กับข้อมูลและข่าวสารเกี่ยวกับเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อ และสภาวะทางการเงิน" ขณะที่นักเศรษฐศาสตร์หลาย ๆ คนยังไม่ค่อยเชื่อว่า BoJ จะทำการลดการเข้าซื้อพันธบัตรและขึ้นดอกเบี้ยในเวลาเดียวกันเลย เพราะถือว่าเป็นความเสี่ยงที่ก้าวร้าวแบบผิดปกติมาก ๆ สำหรับ BoJ

KrungthaiCIO view: จากการประชุมนโยบายการเงินครั้งล่าสุด BoJ ได้มีมติลดการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นในช่วง 1-20 ปีข้างหน้าลง และจะเปิดเผยรายละเอียดในการประชุมเดือนกรกฎาคม เราเชื่อว่าโอกาสที่ BoJ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายพร้อมกับการลดการเข้าซื้อพันธบัตรไม่มากนัก เนื่องจาก BoJ มีแนวทางการดำเนินนโยบายเชิงงวดขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปมากกว่า

การส่งออกของญี่ปุ่นเติบโตมาตลอดนับตั้งแต่ปลายปี 2022 เนื่องจากค่าเงินเยนที่อ่อนค่าทำให้มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้น โดยการส่งออกเพิ่มขึ้น 13.5% YoY ในเดือนพฤษภาคม เป็นการเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่หก ตามรายงานของกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคมที่ผ่านมาของการส่งออกมูลค่าการค้าปลีกที่ 12.7% และเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2022 ขณะที่การนำเข้าเพิ่มขึ้น 9.5% สอดคล้องกับการประมาณการ ส่งผลให้ญี่ปุ่นขาดดุลการค้ามูลค่า 1.22 ล้านล้านเยน (7.7 พันล้านดอลลาร์) เพิ่มขึ้นจาก 466 พันล้านเยนในเดือนเมษายน

FX View: ค่าตัวสิบล้านที่ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในรอบ 36.40-37.00 บาทต่อดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,487	22.72	0.3	2.1	3.5	15.0
NASDAQ 100 Index	19,909	29.59	0.0	3.6	7.3	18.3
STOXX Europe 600 Index	515	14.32	0.7	-0.4	-1.5	7.5
TOPIX Index	2,716	15.37	0.7	-0.8	-0.4	15.6
Hang Seng Index	17,916	8.81	1.4	1.3	-7.1	6.6
CSI300 Index	3,546	12.20	-0.4	-0.4	-4.0	2.9
SET Index	1,297	13.92	0.1	-1.4	-6.2	-8.4
VN Index	1,280	11.34	0.4	-1.6	0.5	13.2
SETPREIT	114.24	8.90	0.4	-2.2	-6.0	-12.8
Crude Oil (WTI)	81.57		0.0	3.9	2.5	13.3
GOLD	2,346.90		-0.1	-0.4	-3.9	10.1
USDTHB	36.66		-0.1	-0.1	-1.6	-6.6
US 10 Years*	4.22		0.0	-9.3	-19.7	34.4
THGB 10 Years*	2.76		-0.4	-2.2	3.2	6.8

* basis point change

กองทุนเด่นประจำวัน
ระยะยาวซื้อได้ตลอด

กองทุน	ความเสี่ยงต่ำ Krungthai World Class Defensive (KTWC-DEFENSIVE-A) (KTWC-DEFENSIVE-SSF)	ความเสี่ยงกลาง Krungthai World Class Moderate (KTWC-MODERATE-A) (KTWC-MODERATE-SSF)	ความเสี่ยงสูง Krungthai World Class Growth (KTWC-GROWTH-A) (KTWC-GROWTH-SSF)
นโยบายการลงทุน	กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว ตราสารหนี้ 85% และ หุ้น 15%*	กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว ตราสารหนี้ 50% และ หุ้น 50%*	กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว ตราสารหนี้ 20% และ หุ้น 80%*
กลยุทธ์	โอกาสรับผลตอบแทนสูงกว่าเงินเฟ้อ	โอกาสในการกระจายและเติบโตของเงินลงทุน	โอกาสในการลงทุนเพื่อสร้างความมั่งคั่งในระยะยาว

* สัดส่วนการลงทุนเป็นกรอบการลงทุนระยะยาว ซึ่งสัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนเด่น
ประจำวัน

หุ้นสหรัฐฯ

ASP-USSMALL

หุ้นจีน**

SCBCEH
KT-CHINA-A

** แนะนำสำหรับลูกค้าที่ยังไม่มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นจีน และแนะนำลงทุนไม่เกิน 10% ของพอร์ตการลงทุน

หุ้นญี่ปุ่น

KT-JPFUND-A

หุ้นธัม

KT-TECHNOLOGY-A
KT-MINING

สินค้าโภคภัณฑ์

KT-OIL/SCBOIL
KT-ENERGY



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงได้แรงหนุนจากมุมมองของผู้เล่นในตลาดที่เชื่อว่าเฟดยังมีโอกาสลดดอกเบี้ยได้ราว 2 ครั้งในปีนี้ ขณะที่ การปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่ม Semiconductor อาทิ Nvidia +3.5% ก็ยังคงเป็นปัจจัยที่ขับเคลื่อนตลาดหุ้นสหรัฐฯ กว่า ผู้เล่นในตลาดบางส่วนก็เริ่มทยอยขายทำกำไรหุ้นเทคโนโลยีใหญ่ออกมาบ้าง เช่น Meta -1.4% ทำให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาดเพียง +0.25%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้นราว +0.69% หนุนโดยการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี อย่างกลุ่ม Semiconductor ตามหุ้นริมน AI ในฝั่งสหรัฐฯ อาทิ ASML +1.5% ท่ามกลางมุมมองของผู้เล่นในตลาดที่ยังเชื่อว่าแนวโน้มนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักจะเข้าสู่ช่วงการทยอยลดดอกเบี้ยต่อเนื่องในปีี้ ทั้งนี้ ความกังวลสถานการณ์การเมืองในฝรั่งเศสก็ยังคงเป็นปัจจัยที่ทำให้ผู้เล่นในตลาดยังไม่กล้าเปิดรับความเสี่ยงมากนัก



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมปรับตัวขึ้น โดยเฉพาะฝั่งตลาดหุ้นญี่ปุ่น ที่ได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี อย่าง หุ้นริมน AI/Semiconductor ที่ปรับตัวขึ้นตามหุ้นกลุ่มดังกล่าวของสหรัฐฯ นอกจากนี้ มุมมองของผู้เล่นในตลาดที่ยังเชื่อว่าเฟดจะสามารถทยอยลดดอกเบี้ยได้ 2 ครั้งในปีี้ ก็ยังคงช่วยหนุนบรรยากาศในตลาดการเงินเอเชีย



ทองคำ

การปรับตัวลดลงของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ได้หนุนให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ส.ค.) สามารถปรับตัวขึ้นเหนือโซน 2,340 ดอลลาร์ต่อออนซ์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ก.ค. 2024) พุ่งขึ้นต่อเนื่อง ท่ามกลางสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางและสงครามรัสเซีย-ยูเครนที่กลับมาร้อนแรงขึ้นในช่วงนี้ อาจกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลก นอกจากนี้ ราคาน้ำมันดิบยังได้แรงหนุนจากค่าอ่อนค่าลงของเงินดอลลาร์



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 36.67 บาทต่อดอลลาร์ “แข็งค่าขึ้น” จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 36.83 บาทต่อดอลลาร์ เงินดอลลาร์อ่อนค่าลง หลังรายงานยอดค้าปลีกออกมาแยกว่าคาด ทำให้ผู้เล่นในตลาดเชื่อว่าเฟดจะสามารถลดดอกเบี้ยได้ราว 2 ครั้งในปีี้ ทว่า เงินดอลลาร์ก็ยังคงได้แรงหนุนท่ามกลางความกังวลสถานการณ์การเมืองในฝรั่งเศสที่กดดันไม่ให้เงินยูโร (EUR) สามารถแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องไปได้มากนัก ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ย่อตัวลงสู่ระดับ 105.3 จุด (แกว่งตัวในรอบ 105.1-105.6 จุด)

จัดทำโดย: อิทธิรส อิทธิสมาน ณ อยุธยา * รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ อดิเชน จำกัด Market Solutions * นักวิเคราะห์การลงทุนที่มีใบอนุญาตจากตลาดทุน

คำเตือน

This material is prepared by Krung Thai Bank. The views and opinions expressed or implied herein are not necessarily those of Fidelity International. Fidelity International makes no representations or warranties, express or implied, with respect to the completeness or accuracy of any of the information contained herein or any other information (whether communicated in written or oral form) transferred or made available to you. Fidelity International shall not be liable to any third party for any loss or damage, whether direct, indirect, or consequential, arising from any inaccuracy or incompleteness in such information, or any decision made, or action taken by any third party in reliance upon such information. No member within the Fidelity Group is licensed to carry out asset/fund management activities in Thailand. Fidelity, Fidelity International, and the Fidelity International logo and F symbol are trademarks of FIL Limited.

ข้อมูลทั้งปวงภายใต้การสื่อสารนี้ถูกจัดเตรียมขึ้นโดย บมจ.ธนาคารกรุงไทยจำกัด (มหาชน) (ธนาคาร) สำหรับการสื่อสารหรือเผยแพร่ข้อมูลเบื้องต้นที่มีประโยชน์ให้แก่ลูกค้า เพื่อเป็นประโยชน์เฉพาะสำหรับลูกค้าของธนาคาร อย่างไรก็ตาม การสื่อสารดังกล่าวไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือข้อเสนอหรือการชักชวน เพื่อการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ทั้งนี้ ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาถือถือ แจกจ่าย เผยแพร่ iva ไม่ทั่วทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลใดๆ ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย ที่ธนาคารหรือบริษัทลูกและบริษัทในเครือของธนาคารรับรองหรือรับประกันความถูกต้อง ความสมบูรณ์ ทั้งจริงของข้อมูลดังกล่าว หรือความเหมาะสมของข้อมูลสำหรับวัตถุประสงค์เพื่อการใดๆ และข้อมูลดังกล่าวสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ ธนาคารไม่ได้ออกคำชี้แจงหรือคำเตือนของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล ไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำ iva ไม่ว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่านายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้แจงในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร ธุรกรรม พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประกาศแล้ว หรือการให้คำแนะนำโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้

ธนาคารอาจจะมีขีดจำกัดด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน